



WIEN 2, LASSALLESTRASSE 1

## **Pioneer Funds Austria - Eastern Europe Stock**

**Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG**

Halbjahresbericht  
1. Juni 2010 - 30. November 2010

## Vermögensaufstellung zum 30. November 2010

| ISIN                                    | Wertpapierbezeichnung     | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum in Stk/Nominale in 1.000 | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand<br>30.11.2010 | Kurs<br>gerundet auf<br>4 Dezimalstellen | Kurswert<br>in<br>EUR | %Anteil<br>am<br>FV |
|---|---------------------------|---|----------------------|-----------------------|--|-----------------------|---------------------|
| <b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>   |                           |   |                      |                       |  |                       |                     |
| <b>Aktien</b>                           |                           |   |                      |                       |  |                       |                     |
| <b>lautend auf EURO</b>                 |                           |   |                      |                       |  |                       |                     |
| AT0000A00Y78                            | C.A.T. OIL AG             | -   | -                    | 75.000                | 6,7320                                   | 504.900,00            | 0,43                |
| AT0000652011                            | ERSTE GROUP BK ST.AKT.ON  | -   | -                    | 49.943                | 30,1350                                  | 1.505.032,31          | 1,29                |
| AT0000809058                            | IMMOFINANZ AG             | -   | -                    | 413.796               | 2,8400                                   | 1.175.180,64          | 1,01                |
| <b>Gesamt EURO</b>                      |                           |   |                      |                       |  | <b>3.185.112,95</b>   | <b>2,73</b>         |
| <b>lautend auf FORINT</b>               |                           |   |                      |                       |  |                       |                     |
| <b>umgerechnet zum Kurs von 282,115</b> |                           |   |                      |                       |  |                       |                     |
| HU0000068952                            | MOL NYRT. NA A UF 1000    | 10.525  | 13.600               | 19.997                | 18.595,0000                              | 1.318.059,00          | 1,13                |
| HU0000061726                            | ORSZAGOS TAKAR. KER.BK RT | 96.000  | 80.000               | 157.953               | 4.925,0000                               | 2.757.451,84          | 2,37                |
| <b>Gesamt FORINT</b>                    |                           |   |                      |                       |  | <b>4.075.510,84</b>   | <b>3,50</b>         |
| <b>lautend auf ZLOTY</b>                |                           |   |                      |                       |  |                       |                     |
| <b>umgerechnet zum Kurs von 4,0321</b>  |                           |   |                      |                       |  |                       |                     |
| PLGSPR000014                            | GETIN HLDG ZY 1           | -   | -                    | 465.000               | 11,0300                                  | 1.272.029,46          | 1,09                |
| PLBSK0000017                            | ING BK SLASK NAM. ZY 10   | 2.650   | -                    | 2.650                 | 840,0000                                 | 552.069,64            | 0,47                |
| PLCC0000016                             | NG2 S.A. ZY 0,1           | -   | -                    | 25.000                | 62,0000                                  | 384.415,07            | 0,33                |
| PLPKO000016                             | PKO BANK POLSKI S.A. ZY 1 | 215.000   | 110.000              | 423.677               | 43,0000                                  | 4.518.268,64          | 3,88                |
| PLPGER000010                            | PL.GR.ENERGETYCZNA ZY 10  | 60.000  | -                    | 60.000                | 22,5000                                  | 334.813,12            | 0,29                |
| PLPZU0000011                            | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZP.  | 5.000   | -                    | 5.000                 | 354,9000                                 | 440.093,25            | 0,38                |
| <b>Gesamt ZLOTY</b>                     |                           |   |                      |                       |  | <b>7.501.689,18</b>   | <b>6,44</b>         |
| <b>lautend auf NEUER RUMÄN. LEU</b>     |                           |   |                      |                       |  |                       |                     |
| <b>umgerechnet zum Kurs von 4,3005</b>  |                           |   |                      |                       |  |                       |                     |
| ROSFIBACNOR0                            | SIF 2 MOLDOVA NAM. LN-,10 | 2.000.000   | -                    | 2.000.000             | 1,0200                                   | 474.363,45            | 0,41                |
| <b>Gesamt NEUER RUMÄN. LEU</b>          |                           |   |                      |                       |  | <b>474.363,45</b>     | <b>0,41</b>         |
| <b>lautend auf RUBEL</b>                |                           |   |                      |                       |  |                       |                     |
| <b>umgerechnet zum Kurs von 41,0071</b> |                           |   |                      |                       |  |                       |                     |
| RU000A0JQKR4                            | RUSGIDRO OAO NEW RL 1     | 1.408.996   | -                    | 1.408.996             | 1,6250                                   | 55.834,68             | 0,05                |
| <b>Gesamt RUBEL</b>                     |                           |   |                      |                       |  | <b>55.834,68</b>      | <b>0,05</b>         |
| <b>lautend auf TÜRKISCHE LIRA (NEU)</b> |                           |   |                      |                       |  |                       |                     |
| <b>umgerechnet zum Kurs von 1,96225</b> |                           |   |                      |                       |  |                       |                     |
| TRADANA91F0                             | ADANA CIMENTO SANAYI A    | -   | -                    | 34.913                | 5,4400                                   | 96.790,28             | 0,08                |
| TRAAKENR91L9                            | AKENERJI ELEK.UERET.TN 1  | -   | 260.000              | 540.819               | 3,6000                                   | 992.202,01            | 0,85                |
| TREAEP00017                             | ANEL ELEK.PRO.TA.V.T.TN 1 | 359.453   | -                    | 359.453               | 5,1200                                   | 937.902,59            | 0,80                |
| TREAYKB00014                            | ASYA KATILIM BANK N. TN 1 | 275.000   | 360.000              | 526.000               | 3,1300                                   | 839.026,63            | 0,72                |
| TREEGYO00017                            | EMLAK KONUT GAYR.YAT.ORT. | 650.000   | -                    | 650.000               | 1,7000                                   | 563.129,06            | 0,48                |
| TRAGLMDE91R3                            | GLOB.YATIRIM AS HLDG TN 1 | 940.000   | -                    | 940.000               | 0,8900                                   | 426.347,31            | 0,37                |
| TRAKARSN91H7                            | KARSAN OTOMOTIV TN 1      | -   | -                    | 1.033.158             | 1,6800                                   | 884.548,57            | 0,76                |
| TRASKBNK91N8                            | SEKERBANK T.A.S. TN 1     | 600.000   | -                    | 600.000               | 1,7400                                   | 532.042,30            | 0,46                |
| TRETKHO00012                            | TEKFEN HOLDING AS TN 1    | 370.000   | -                    | 370.000               | 6,0200                                   | 1.135.125,49          | 0,97                |
| TRETHAL00019                            | TUERKIYE HALK BANKASI TN1 | 75.000  | 100.000              | 328.826               | 14,1500                                  | 2.371.200,36          | 2,03                |
| TRATEBNK91N9                            | TURK EKONOMI BANKASI TN 1 | 850.000   | 250.000              | 1.022.502             | 2,3000                                   | 1.198.498,97          | 1,03                |
| <b>Gesamt TÜRKISCHE LIRA (NEU)</b>      |                           |   |                      |                       |  | <b>9.976.813,57</b>   | <b>8,55</b>         |
| <b>lautend auf US-DOLLAR</b>            |                           |   |                      |                       |  |                       |                     |
| <b>umgerechnet zum Kurs von 1,30175</b> |                           |   |                      |                       |  |                       |                     |
| RU0009028674                            | AKRON RL 5                | -   | -                    | 10.000                | 29,9000                                  | 229.690,80            | 0,20                |
| RU000A0JQTS3                            | GRUPPA KOMP. RUSSKOE M.   | -   | -                    | 130.000               | 2,3000                                   | 229.690,80            | 0,20                |
| RU000A0JKQU8                            | MAGNIT RL -,01            | -   | -                    | 3.415                 | 115,0000                                 | 301.690,03            | 0,26                |
| RU000A0JPVJ0                            | MRSK HOLDING RL 1         | 9.000.000   | -                    | 20.800.000            | 0,1700                                   | 2.716.343,38          | 2,33                |
| RU000A0JPGA0                            | M.VIDEO RL 10             | -   | -                    | 500.000               | 8,1644                                   | 3.135.920,38          | 2,69                |

| ISIN   | Wertpapierbezeichnung     | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum in Stk/Nominale | Verkäufe/<br>Abgänge<br>in Stk/Nominale | Bestand<br>30.11.2010<br>in 1.000 | Kurs<br>gerundet auf<br>4 Dezimalstellen | Kurswert<br>in<br>EUR | % Anteil<br>am<br>FV |
|--|---------------------------|--|---|-----------------------------------|--|-----------------------|----------------------|
| <b>lautend auf US-DOLLAR (Fortsetzung)</b>                       |                           |  |   |                                   |  |                       |                      |
| <b>umgerechnet zum Kurs von 1,30175</b>                          |                           |  |   |                                   |  |                       |                      |
| RU0006914488   | QAO SOLLERS RL 12,50      | -  | -                                       | 49.000                            | 17,0000                                  | 639.907,82            | 0,55                 |
| RU000A0JPKH7   | RUSGIDRO OAO RL 1         | -  | -                                       | 22.392.479                        | 0,0523                                   | 900.458,91            | 0,77                 |
| RU0009029540   | SBERBANK ROSSII OAO RL 2  | 450.000  | -                                       | 4.397.587                         | 3,1800                                   | 10.742.713,01         | 9,22                 |
| RU0009046510   | SEVERSTAL RL- 01          | -  | -                                       | 16.895                            | 13,5000                                  | 175.212,21            | 0,15                 |
| RU000A0HL5M1   | SINERGIYA, MOSCOW RL 100  | 11.898   | 11.898                                  | 41.898                            | 39,5000                                  | 1.271.343,19          | 1,09                 |
| RU0008926258   | SURGUTNEFTEGAZ RL 1       | -  | -                                       | 1.119.624                         | 0,9300                                   | 799.885,02            | 0,69                 |
| RU0009029524   | SURGUTNEFTEGAZ VZ         | -  | -                                       | 1.086.480                         | 0,4300                                   | 358.891,03            | 0,31                 |
| US97263M1099   | WIMM-BILL-DANN RL 20 ADR  | -  | -                                       | 44.784                            | 23,6100                                  | 812.252,92            | 0,70                 |
| <b>Gesamt US-DOLLAR</b>  |                           |  |   |                                   |  | <b>22.313.999,50</b>  | <b>19,15</b>         |
| <b>Gesamt Aktien</b>   |                           |  |   |                                   |  | <b>47.583.324,17</b>  | <b>40,83</b>         |
| <b>Immobilienaktien</b>  |                           |  |   |                                   |  |                       |                      |
| <b>lautend auf TÜRKISCHE LIRA (NEU)</b>                          |                           |  |   |                                   |  |                       |                      |
| <b>umgerechnet zum Kurs von 1,96225</b>                          |                           |  |   |                                   |  |                       |                      |
| TRAI5GY091Q3   | IS GAYRIMENKUL YAT. TN 1  | 700.000  | -                                       | 700.000                           | 1,7000                                   | 606.446,68            | 0,52                 |
| <b>Gesamt TÜRKISCHE LIRA (NEU)</b>                               |                           |  |   |                                   |  | <b>606.446,68</b>     | <b>0,52</b>          |
| <b>Gesamt Immobilienaktien</b>                                   |                           |  |   |                                   |  | <b>606.446,68</b>     | <b>0,52</b>          |
| <b>Gesamt Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>                     |                           |  |   |                                   |  | <b>48.189.770,85</b>  | <b>41,35</b>         |
| <b>Auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b> |                           |  |   |                                   |  |                       |                      |
| <b>Aktien</b>  |                           |  |   |                                   |  |                       |                      |
| <b>lautend auf TSCHECHISCHE KRONE</b>                            |                           |  |   |                                   |  |                       |                      |
| <b>umgerechnet zum Kurs von 24,9785</b>                          |                           |  |   |                                   |  |                       |                      |
| BMG200452024   | CENTRAL EU.ME.A NEW DL-01 | -  | -                                       | 23.500                            | 356,0000                                 | 334.928,04            | 0,29                 |
| CZ0008019106   | KOMERCNI BANKA INH. KC500 | -  | 11.100                                  | 3.040                             | 4.050,0000                               | 492.903,90            | 0,42                 |
| <b>Gesamt TSCHECHISCHE KRONE</b>                                 |                           |  |   |                                   |  | <b>827.831,94</b>     | <b>0,71</b>          |
| <b>lautend auf ZLOTY</b>   |                           |  |   |                                   |  |                       |                      |
| <b>umgerechnet zum Kurs von 4,0321</b>                           |                           |  |   |                                   |  |                       |                      |
| PLKGHM000017   | KGHM POLSKA MIEDZ ZY 10   | -  | -                                       | 35.100                            | 134,0000                                 | 1.166.488,93          | 1,00                 |
| PLPKN0000018   | PKN ORLEN S.A. ZY 1 25    | 60.000   | -                                       | 143.000                           | 43,2000                                  | 1.532.104,86          | 1,31                 |
| <b>Gesamt ZLOTY</b>  |                           |  |   |                                   |  | <b>2.698.593,79</b>   | <b>2,32</b>          |
| <b>lautend auf TÜRKISCHE LIRA (NEU)</b>                          |                           |  |   |                                   |  |                       |                      |
| <b>umgerechnet zum Kurs von 1,96225</b>                          |                           |  |   |                                   |  |                       |                      |
| TRAAARCLK91H5  | ARCELIK A.S. NAM. TN 1    | -  | -                                       | 112.667                           | 7,7600                                   | 445.557,86            | 0,38                 |
| TRADOHOL91Q8   | DOGAN HOLDING A.S. TN 1   | -  | -                                       | 157.734                           | 1,0600                                   | 85.207,31             | 0,07                 |
| TREDOTO00013   | DOGUS OTOMOTIV SERV. TIC. | 597.136  | 298.568                                 | 597.136                           | 6,0600                                   | 1.844.130,03          | 1,58                 |
| TRAEOTOSN91H6  | FORD OTOMOTIV SANAYI TN 1 | -  | -                                       | 129.500                           | 13,0000                                  | 857.943,69            | 0,74                 |
| TRAHURGZ91D9   | HURRIYET GA.VE MAT. TN 1  | 970.000  | -                                       | 970.000                           | 1,6400                                   | 810.702,00            | 0,70                 |
| TRAKHOL91Q8  | KOC HLDG NA TN 1          | -  | -                                       | 191.534                           | 7,0600                                   | 689.122,20            | 0,59                 |
| TRAPETKM91E0   | PETKIM PETROKIMYA NAM.TN1 | 1.130.000  | -                                       | 1.130.000                         | 2,3300                                   | 1.341.776,02          | 1,15                 |
| TRATOASO91H3   | TUERK OTOMOBIL E TN 1     | -  | -                                       | 185.048                           | 7,8800                                   | 743.115,42            | 0,64                 |
| TRAGARAN91N1   | TUERKIYE GAR.BANK.NAM.TN1 | 252.000  | 150.000                                 | 628.029                           | 8,3400                                   | 2.669.263,27          | 2,29                 |
| TRATUPRS91E8   | TUPRAS TURKIYE P.R. TN 1  | -  | 15.000                                  | 57.445                            | 36,5000                                  | 1.068.539,94          | 0,92                 |
| TRATHYAO91M5   | TURK HAVA YOLLARI AS      | 28.314   | -                                       | 226.514                           | 5,4600                                   | 630.279,75            | 0,54                 |
| TRASISEW91Q3   | TURK SISE CAM NAM. TN 1   | 400.000  | -                                       | 400.000                           | 2,5600                                   | 521.849,92            | 0,45                 |
| TRAI5CTR91N2   | TURKIYE IS BANKASI C TN 1 | 845.000  | 800.000                                 | 845.310                           | 5,8200                                   | 2.507.175,03          | 2,15                 |
| TRAYKBNK91N6   | YAPI VE KREDI B.NA TN 1   | 200.000  | 200.000                                 | 265.000                           | 5,2000                                   | 702.255,06            | 0,60                 |
| <b>Gesamt TÜRKISCHE LIRA (NEU)</b>                               |                           |  |   |                                   |  | <b>14.916.917,50</b>  | <b>12,80</b>         |
| <b>lautend auf US-DOLLAR</b>                                     |                           |  |   |                                   |  |                       |                      |
| <b>umgerechnet zum Kurs von 1,30175</b>                          |                           |  |   |                                   |  |                       |                      |
| US29843U2024   | EURASIA DRILL.SP.GDR REGS | -  | -                                       | 46.565                            | 31,0000                                  | 1.108.903,40          | 0,95                 |
| US69338N2062   | GR.KOMP.PIK SP.GDR REG.S  | -  | -                                       | 28.000                            | 3,7380                                   | 80.402,54             | 0,07                 |
| US46626D1081   | JSC MMC NOR.NICK.ADR RL 1 | -  | -                                       | 355.343                           | 19,9700                                  | 5.451.276,90          | 4,68                 |

| ISIN                                       | Wertpapierbezeichnung     | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum in Stk | Verkäufe/<br>Abgänge<br>in Stk/Nominal in 1.000 | Bestand<br>30.11.2010<br>in 1.000 | Kurs<br>gerundet auf<br>4 Dezimalstellen | Kurswert<br>in<br>EUR | % Anteil<br>am<br>FV |
|--|---------------------------|---|---|-----------------------------------|--|-----------------------|----------------------|
| <b>lautend auf US-DOLLAR (Fortsetzung)</b> |                           |   |   |                                   |  |                       |                      |
| <b>umgerechnet zum Kurs von 1,30175</b>    |                           |   |   |                                   |  |                       |                      |
| US55953Q2021                               | MAGNIT GDR REG. S RL -,01 | -   | -   | 232.060                           | 26,4000                                  | 4.706.267,72          | 4,04                 |
| US5591892048                               | MAGNITOGO.METALL.REGS/13  | -   | -   | 83.972                            | 12,9400                                  | 834.720,71            | 0,72                 |
| US5838401033                               | MECHEL OAO ADR RL 10      | -   | -   | 66.023                            | 23,4800                                  | 1.190.873,85          | 1,02                 |
| US6074091090                               | MOBILNIYE TEL. ADR/2      | 0   | -   | 213.233                           | 20,9700                                  | 3.434.988,29          | 2,95                 |
| US67812M2070                               | NK ROSNEFT GDR REGS RL-01 | 400.000   | 250.000   | 722.561                           | 6,6000                                   | 3.663.455,04          | 3,14                 |
| US6698881090                               | NOVATEK GDR REG.S 10/1    | -   | -   | 52.548                            | 94,1000                                  | 3.798.553,33          | 3,26                 |
| US67011E2046                               | NOVOLIPETSKIY MET.KO.REGS | -   | -   | 32.469                            | 37,1000                                  | 925.369,62            | 0,79                 |
| US3682872078                               | OAO GAZP.ADR SP. 4/RL 5   | 150.000   | 125.000   | 471.310                           | 22,2400                                  | 8.052.186,98          | 6,91                 |
| US7171402065                               | PHARMSTANDARD GDR REGS    | -   | -   | 26.270                            | 26,9700                                  | 544.268,79            | 0,47                 |
| US7317892021                               | POLYMETAL GDR REGS RL-,20 | -   | -   | 31.116                            | 18,0000                                  | 430.257,73            | 0,37                 |
| US6781291074                               | POLYUS ZOLOTO OJSC ADR /2 | -   | 58.071  | 56.140                            | 34,5100                                  | 1.488.297,60          | 1,28                 |
| US4662941057                               | RUSGIDRO OAO ADR 100      | -   | -   | 262.250                           | 5,2800                                   | 1.063.706,55          | 0,91                 |
| US8181503025                               | SEVERSTAL GDR S OCT2006   | -   | -   | 87.349                            | 14,1300                                  | 948.140,10            | 0,81                 |
| US48122U2042                               | SISTEMA,AFK GDR REGS/50   | -   | -   | 156.077                           | 25,8900                                  | 3.104.154,81          | 2,66                 |
| US8688611057                               | SURGUTNEFT. VZ ADR/10     | -   | -   | 877.910                           | 4,6400                                   | 3.129.250,93          | 2,69                 |
| US6708312052                               | TATNEFT ADR REG.S 6       | -   | -   | 122.610                           | 30,9000                                  | 2.910.427,50          | 2,50                 |
| US91688E2063                               | URALKALI GDR S/5 RL -,50  | -   | -   | 52.917                            | 27,0000                                  | 1.097.567,89          | 0,94                 |
| US46630Q2021                               | VTB BANK GDR REG. S       | -   | -   | 156.747                           | 6,3600                                   | 765.823,64            | 0,66                 |
| US98387E2054                               | X 5 RETAIL GR. GDR S 0,25 | -   | -   | 48.144                            | 37,9500                                  | 1.403.545,07          | 1,20                 |
| <b>Gesamt US-DOLLAR</b>                    |                           |   |   |                                   |  | <b>50.132.438,99</b>  | <b>43,02</b>         |

**Gesamt Aktien** 68.575.782,22 **58,85**

**Gesamt Auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere** 68.575.782,22 **58,85**

## Nicht notierte Wertpapiere

### Aktien

lautend auf EURO

|                    |                       |   |   |         |        |             |             |
|--------------------|-----------------------|---|---|---------|--------|-------------|-------------|
| AT0000A0GYT7       | IMMOEAST ANSPR.NACHB. | - | - | 275.864 | 0,0000 | 0,00        | 0,00        |
| <b>Gesamt EURO</b> |                       |   |   |         |        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

**Gesamt Aktien** 0,00 **0,00**

**Gesamt Nicht notierte Wertpapiere** 0,00 **0,00**

**Gesamt Wertpapiervermögen** 116.765.553,07 **100,20**

## Finanzterminkontrakte Verbindlichkeiten

Gekaufte Indexterminkontrakte (Long-Positionen) ohne Absicherungszweck

|                                     |     |       |  |  |  |                   |              |
|-------------------------------------|-----|-------|--|--|--|-------------------|--------------|
| LUKOIL 03/11                        | USD | 1.950 |  |  |  | -52.878,82        | -0,05        |
| <b>Gesamt Finanzterminkontrakte</b> |     |       |  |  |  | <b>-52.878,82</b> | <b>-0,05</b> |

## Bankguthaben

|                                |     |  |  |  |  |               |       |
|--------------------------------|-----|--|--|--|--|---------------|-------|
| Guthaben                       | EUR |  |  |  |  | 4.751.145,81  | 4,08  |
| Fremdwährungsverbindlichkeiten | EUR |  |  |  |  | -4.914.538,53 | -4,22 |

## Sonstige Vermögenswerte

|                      |     |  |  |  |  |                |       |
|----------------------|-----|--|--|--|--|----------------|-------|
| Zinsenansprüche      | EUR |  |  |  |  | -18.596,06     | -0,02 |
| <b>Fondsvermögen</b> | EUR |  |  |  |  | 116.530.685,47 | 100   |

## Ausschüttungsanteile

|                    |     |         |
|--------------------|-----|---------|
| Anteilwert         | EUR | 139,97  |
| Umlaufende Anteile | STK | 218.641 |

## Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug

|                    |     |         |
|--------------------|-----|---------|
| Anteilwert         | EUR | 166,55  |
| Umlaufende Anteile | STK | 398.809 |

## Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Inlandstranche)

|                    |     |        |
|--------------------|-----|--------|
| Anteilwert         | EUR | 175,53 |
| Umlaufende Anteile | STK | 1.808  |

## Thesaurierungsanteile ohne KEST-Abzug (Auslandstranche)

|                    |     |         |
|--------------------|-----|---------|
| Anteilwert         | EUR | 175,53  |
| Umlaufende Anteile | STK | 109.317 |

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30. November 2010

|                         | Kurswert in EUR       | %Anteil       |
|-------------------------|-----------------------|---------------|
| Wertpapiervermögen      | 116.765.553,07        | 100,20        |
| Finanzterminkontrakte   | -52.878,82            | -0,05         |
| Bankguthaben            | -163.392,72           | -0,14         |
| Sonstige Vermögenswerte | -18.596,06            | -0,02         |
| <b>Fondsvermögen</b>    | <b>116.530.685,47</b> | <b>100,00</b> |

## Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind:

| ISIN          | Wertpapierbezeichnung     | Wkg | Käufe/ Zugänge<br>im Berichtszeitraum in Stk/Nominale in 1.000 | Verkäufe/ Abgänge<br>im Berichtszeitraum in Stk/Nominale in 1.000 |
|---------------|---------------------------|-----|--|---|
| <b>Aktien</b> |                           |     |  |   |
| GB0031544546  | PETROPAVLOVSK LS -,01     | GBP | -  | 14.500  |
| PLBZ00000044  | BANK ZACHODNI WBK SA ZY10 | PLN | -  | 21.801  |
| PLPEKAO00016  | BK PEKAO SA ZY 1          | PLN | 51.000   | 51.000  |
| PLGTC0000037  | GLOBE TRADE CENTRE ZY 0,1 | PLN | -  | 65.000  |
| PLTAURN00011  | TAURON POLSKA ENERGIA ZY9 | PLN | 1.343.111  | 1.343.111   |
| QOXDBM022011  | MRSK HLDG -ANR10-         | RUB | 11.800.000   | 11.800.000  |
| QOXDBM020072  | RUSGIDRO -ANR09-          | RUB | -  | 20.000.000  |
| QOXDBM020080  | RUSGIDRO -JUNGE09-        | RUB | 1.408.996  | 1.408.996   |
| TRAAKBNK91N6  | AKBANK TUERK TN 1         | TRY | 240.000  | 240.000   |
| TREAKSN00011  | AKSA ENERJI URETIM TN 1   | TRY | 150.000  | 150.000   |
| TREBIMM00018  | BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS | TRY | 34.000   | 34.000  |
| TRADYHOL91Q7  | DOGAN YAYIN HLDG TN 1     | TRY | 700.000  | 700.000   |
| TRAEGGUB91E8  | EGE GUBRE SANAYII TN 1    | TRY | -  | 6.400   |
| TREENKA00011  | ENKA INSAAT VE SAN. TN 1  | TRY | -  | 243.455   |
| TRETAVH00018  | TAV HAVALIMAN.HLDG TN 1   | TRY | -  | 225.000   |
| TREVKFB00019  | TURKIYE VAKIFLAR BANK.    | TRY | -  | 489.735   |
| US47972P2083  | COMSTAR-OBV.TEL. REGS     | USD | -  | 189.029   |
| RU000A0JQQB5  | SINERGIYA, MOSCOW 2/10    | USD | 11.898   | 11.898  |
| US92719A1060  | VIMPELCOM LTD ADR 1/4     | USD | -  | 112.570   |

Wien, im Jänner 2011

Pioneer Investments Austria GmbH

DDR. Werner Kretschmer

Stefano Pregniolato

Mag. Hannes Roubik

Hannes Saleta



DUNAJ 2, LASSALLESTRASSE 1

## **Pioneer Funds Austria - Eastern Europe Stock**

**Vzajemni sklad po 20. členu Zakona o investicijskih skladih (InvFG)**

Polletno poročilo o poslovanju  
1. junij 2010 - 30. november 2010

## Sestava premoženja dne 30. novembra 2010

| ISIN   | Ime vrednostnega papirja  | Nakupi/<br>Pridobitve | Prodaje/<br>Odtujitve | Stanje<br>30.11.2010 | Tečaj<br>zaokroženo na<br>4 decimalna mesta | Tečajna vrednost    | %deleža<br>v dne<br>EUR | FV |
|--|---------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|---|---------------------|-------------------------|----|
| <b>Vrednostni papirji z borzno kotacijo</b>                                |                           |                       |                       |                      |   |                     |                         |    |
| <b>Delnice</b>   |                           |                       |                       |                      |   |                     |                         |    |
| <b>ki se glasijo na EUR</b>  |                           |                       |                       |                      |   |                     |                         |    |
| AT0000A00Y78   | C.A.T. OIL AG             | -                     | -                     | 75.000               | 6,7320                                      | 504.900,00          | 0,43                    |    |
| AT0000652011   | ERSTE GROUP BK ST.AKT.ON  | -                     | -                     | 49.943               | 30,1350                                     | 1.505.032,31        | 1,29                    |    |
| AT0000809058   | IMMOFINANZ AG             | -                     | -                     | 413.796              | 2,8400                                      | 1.175.180,64        | 1,01                    |    |
| <b>Skupaj EUR</b>  |                           |                       |                       |                      |   | <b>3.185.112,95</b> | <b>2,73</b>             |    |
| <b>ki se glasijo na forinte</b><br>preračunano po tečaju 282,115           |                           |                       |                       |                      |   |                     |                         |    |
| HU0000068952   | MOL NYRT. NA A UF 1000    | 10.525                | 13.600                | 19.997               | 18.595,0000                                 | 1.318.059,00        | 1,13                    |    |
| HU0000061726   | ORSZAGOS TAKAR. KER.BK RT | 96.000                | 80.000                | 157.953              | 4.925,0000                                  | 2.757.451,84        | 2,37                    |    |
| <b>Skupaj forinti</b>  |                           |                       |                       |                      |   | <b>4.075.510,84</b> | <b>3,50</b>             |    |
| <b>ki se glasijo na zlote</b><br>preračunano po tečaju 4,0321              |                           |                       |                       |                      |   |                     |                         |    |
| PLGSPR000014   | GETIN HLDG ZY 1           | -                     | -                     | 465.000              | 11,0300                                     | 1.272.029,46        | 1,09                    |    |
| PLBSK0000017   | ING BK SLASK NAM. ZY 10   | 2.650                 | -                     | 2.650                | 840,0000                                    | 552.069,64          | 0,47                    |    |
| PLCCC0000016   | NG2 S.A. ZY 0,1           | -                     | -                     | 25.000               | 62,0000                                     | 384.415,07          | 0,33                    |    |
| PLPKO0000016   | PKO BANK POLSKI S.A. ZY 1 | 215.000               | 110.000               | 423.677              | 43,0000                                     | 4.518.268,64        | 3,88                    |    |
| PLPGER000010   | PL.GR.ENERGETYCZNA ZY 10  | 60.000                | -                     | 60.000               | 22,5000                                     | 334.813,12          | 0,29                    |    |
| PLPZU0000011   | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZP.  | 5.000                 | -                     | 5.000                | 354,9000                                    | 440.093,25          | 0,38                    |    |
| <b>Skupaj zloti</b>  |                           |                       |                       |                      |   | <b>7.501.689,18</b> | <b>6,44</b>             |    |
| <b>ki se glasijo na nove romunske leji</b><br>preračunano po tečaju 4,3005 |                           |                       |                       |                      |   |                     |                         |    |
| ROSIFBACNORO   | SIF 2 MOLDOVA NAM. LN-,10 | 2.000.000             | -                     | 2.000.000            | 1,0200                                      | 474.363,45          | 0,41                    |    |
| <b>Skupaj novi romunski leji</b>   |                           |                       |                       |                      |   | <b>474.363,45</b>   | <b>0,41</b>             |    |
| <b>ki se glasijo na rublje</b><br>preračunano po tečaju 41,0071            |                           |                       |                       |                      |   |                     |                         |    |
| RU000A0JQKR4   | RUSGIDRO OAO NEW RL 1     | 1.408.996             | -                     | 1.408.996            | 1,6250                                      | 55.834,68           | 0,05                    |    |
| <b>Skupaj rublji</b>   |                           |                       |                       |                      |   | <b>55.834,68</b>    | <b>0,05</b>             |    |
| <b>ki se glasijo na nove turške lire</b><br>preračunano po tečaju 1,96225  |                           |                       |                       |                      |   |                     |                         |    |
| TRADANA91F0  | ADANA CIMENTO SANAYI A    | -                     | -                     | 34.913               | 5,4400                                      | 96.790,28           | 0,08                    |    |
| TRAAKENR91L9   | AKENERJI ELEK.UJERET.TN 1 | -                     | 260.000               | 540.819              | 3,6000                                      | 992.202,01          | 0,85                    |    |
| TREAEP00017  | ANEL ELEK.PRO.TA.V.T.TN 1 | 359.453               | -                     | 359.453              | 5,1200                                      | 937.902,59          | 0,80                    |    |
| TREAYKB00014   | ASYA KATILIM BANK N. TN 1 | 275.000               | 360.000               | 526.000              | 3,1300                                      | 839.026,63          | 0,72                    |    |
| TREEGYO00017   | EMLAK KONUT GAYR.YAT.ORT. | 650.000               | -                     | 650.000              | 1,7000                                      | 563.129,06          | 0,48                    |    |
| TRAGLMDE91R3   | GLOB.YATIRIM AS HLDG TN 1 | 940.000               | -                     | 940.000              | 0,8900                                      | 426.347,31          | 0,37                    |    |
| TRAKARSN91H7   | KARSAN OTOMOTIV TN 1      | -                     | -                     | 1.033.158            | 1,6800                                      | 884.548,57          | 0,76                    |    |
| TRASKBNK91N8   | SEKERBANK T.A.S. TN 1     | 600.000               | -                     | 600.000              | 1,7400                                      | 532.042,30          | 0,46                    |    |
| TRETKHO00012   | TEKFEN HOLDING AS TN 1    | 370.000               | -                     | 370.000              | 6,0200                                      | 1.135.125,49        | 0,97                    |    |
| TRETHAL00019   | TUERKIYE HALK BANKASI TN1 | 75.000                | 100.000               | 328.826              | 14,1500                                     | 2.371.200,36        | 2,03                    |    |
| TRATEBNK91N9   | TURK EKONOMI BANKASI TN 1 | 850.000               | 250.000               | 1.022.502            | 2,3000                                      | 1.198.498,97        | 1,03                    |    |
| <b>Skupaj nove turške lire</b>   |                           |                       |                       |                      |   | <b>9.976.813,57</b> | <b>8,55</b>             |    |
| <b>ki se glasijo na USD</b><br>preračunano po tečaju 1,30175               |                           |                       |                       |                      |   |                     |                         |    |
| RU0009028674   | AKRON RL 5                | -                     | -                     | 10.000               | 29,9000                                     | 229.690,80          | 0,20                    |    |
| RU000A0JQTS3   | GRUPPA KOMP. RUSSKOE M.   | -                     | -                     | 130.000              | 2,3000                                      | 229.690,80          | 0,20                    |    |
| RU000A0JKQU8   | MAGNIT RL -,01            | -                     | -                     | 3.415                | 115,0000                                    | 301.690,03          | 0,26                    |    |
| RU000A0JVPJ0   | MRSK HOLDING RL 1         | 9.000.000             | -                     | 20.800.000           | 0,1700                                      | 2.716.343,38        | 2,33                    |    |
| RU000A0JPGA0   | M.VIDEO RL 10             | -                     | -                     | 500.000              | 8,1644                                      | 3.135.920,38        | 2,69                    |    |

| ISIN | Ime vrednostnega papirja | Nakup/<br>Pridobitve<br>v času poročanja v kosit/nominala v 1.000 | Prodaje/<br>Odtujitve | Stanje<br>30.11.2010 | Tečaj<br>zaokroženo na<br>4 decimalna mesta | Tečajna vrednost<br>v<br>EUR | %deleža<br>v<br>dne<br>FV |
|------|--------------------------|---|-----------------------|----------------------|---|------------------------------|---------------------------|
|------|--------------------------|---|-----------------------|----------------------|---|------------------------------|---------------------------|

**ki se glasijo na USD (nadaljevanje)**  
preračunano po tečaju 1,30175

|                   |                          |         |        |            |         |                      |              |
|-------------------|--------------------------|---------|--------|------------|---------|----------------------|--------------|
| RU0006914488      | OAO SOLLERS RL 12,50     | -       | -      | 49.000     | 17,0000 | 639.907,82           | 0,55         |
| RU000A0JPKH7      | RUSGIDRO OAO RL 1        | -       | -      | 22.392.479 | 0,0523  | 900.458,91           | 0,77         |
| RU0009029540      | SBERBANK ROSSII OAO RL 2 | 450.000 | -      | 4.397.587  | 3,1800  | 10.742.713,01        | 9,22         |
| RU0009046510      | SEVERSTAL RL-01          | -       | -      | 16.895     | 13,5000 | 175.212,21           | 0,15         |
| RU000A0HLSM1      | SINERGIYA, MOSCOW RL 100 | 11.898  | 11.898 | 41.898     | 39,5000 | 1.271.343,19         | 1,09         |
| RU0008926258      | SURGUTNEFTEGAZ RL 1      | -       | -      | 1.119.624  | 0,9300  | 799.885,02           | 0,69         |
| RU0009029524      | SURGUTNEFTEGAZ VZ        | -       | -      | 1.086.480  | 0,4300  | 358.891,03           | 0,31         |
| US97263M1099      | WIMM-BILL-DANN RL 20 ADR | -       | -      | 44.784     | 23,6100 | 812.252,92           | 0,70         |
| <b>Skupaj USD</b> |                          |         |        |            |         | <b>22.313.999,50</b> | <b>19,15</b> |

**Skupaj delnic**

**47.583.324,17 40,83**

**Nepremičninske delnice**

**ki se glasijo na nove turške lire**  
preračunano po tečaju 1,96225

|                                |                          |         |   |         |        |                   |             |
|--------------------------------|--------------------------|---------|---|---------|--------|-------------------|-------------|
| TRAIISGYO91Q3                  | IS GAYRIMENKUL YAT. TN 1 | 700.000 | - | 700.000 | 1,7000 | 606.446,68        | 0,52        |
| <b>Skupaj nove turške lire</b> |                          |         |   |         |        | <b>606.446,68</b> | <b>0,52</b> |

**Skupaj nepremičninske delnice**

**606.446,68 0,52**

**Skupaj vrednostni papirji z borzno kotacijo**

**48.189.770,85 41,35**

**Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na drugem urejenem trgu**

**Delnice**

**ki se glasijo na češke krone**  
preračunano po tečaju 24,9785

|                           |                           |   |        |        |            |                   |             |
|---------------------------|---------------------------|---|--------|--------|------------|-------------------|-------------|
| BMG200452024              | CENTRAL EU.ME.A NEW DL-01 | - | -      | 23.500 | 356,0000   | 334.928,04        | 0,29        |
| CZ0008019106              | KOMERCNI BANKA INH. KC500 | - | 11.100 | 3.040  | 4.050,0000 | 492.903,90        | 0,42        |
| <b>Skupaj češke krone</b> |                           |   |        |        |            | <b>827.831,94</b> | <b>0,71</b> |

**ki se glasijo na zlote**  
preračunano po tečaju 4,0321

|                     |                         |        |   |         |          |                     |             |
|---------------------|-------------------------|--------|---|---------|----------|---------------------|-------------|
| PLKGHM000017        | KGHM POLSKA MIEDZ ZY 10 | -      | - | 35.100  | 134,0000 | 1.166.488,93        | 1,00        |
| PLPKN0000018        | PKN ORLEN S.A. ZY 1 25  | 60.000 | - | 143.000 | 43,2000  | 1.532.104,86        | 1,31        |
| <b>Skupaj zloti</b> |                         |        |   |         |          | <b>2.698.593,79</b> | <b>2,32</b> |

**ki se glasijo na nove turške lire**  
preračunano po tečaju 1,96225

|                                |                           |           |         |           |         |                      |              |
|--------------------------------|---------------------------|-----------|---------|-----------|---------|----------------------|--------------|
| TRAARCLK91H5                   | ARCELIK A.S. NAM. TN 1    | -         | -       | 112.667   | 7,7600  | 445.557,86           | 0,38         |
| TRADOHOL91Q8                   | DOGAN HOLDING A.S. TN 1   | -         | -       | 157.734   | 1,0800  | 85.207,31            | 0,07         |
| TREDOO00013                    | DOGUS OTOMOTIV SERV. TIC. | 597.136   | 298.568 | 597.136   | 6,0600  | 1.844.130,03         | 1,58         |
| TRATOSN91H6                    | FORD OTOMOTIV SANAYI TN 1 | -         | -       | 129.500   | 13,0000 | 857.943,69           | 0,74         |
| TRAHURGZ91D9                   | HURRIYET GA.VE MAT. TN 1  | 970.000   | -       | 970.000   | 1,6400  | 810.702,00           | 0,70         |
| TRAKHOL91Q8                    | KOC HLDG NA TN 1          | -         | -       | 191.534   | 7,0600  | 689.122,20           | 0,59         |
| TRAPETKM91E0                   | PETKIM PETROKIMYA NAM.TN1 | 1.130.000 | -       | 1.130.000 | 2,3300  | 1.341.776,02         | 1,15         |
| TRATOASO91H3                   | TUERK OTOMOBIL E TN 1     | -         | -       | 185.048   | 7,8800  | 743.115,42           | 0,64         |
| TRAGARAN91N1                   | TUERKIYE GAR.BANK.NAM.TN1 | 252.000   | 150.000 | 628.029   | 8,3400  | 2.669.263,27         | 2,29         |
| TRATUPRS91E8                   | TUPRAS TURKIYE P.R. TN 1  | -         | 15.000  | 57.445    | 36,5000 | 1.068.539,94         | 0,92         |
| TRATHYAO91M5                   | TURK HAVA YOLLARI AS      | 28.314    | -       | 226.514   | 5,4600  | 630.279,75           | 0,54         |
| TRASISEW91Q3                   | TURK SISE CAM NAM. TN 1   | 400.000   | -       | 400.000   | 2,5600  | 521.849,92           | 0,45         |
| TRAIISCTR91N2                  | TURKIYE IS BANKASI C TN 1 | 845.000   | 800.000 | 845.310   | 5,8200  | 2.507.175,03         | 2,15         |
| TRAYKBKN91N6                   | YAPI VE KREDI B.NA TN 1   | 200.000   | 200.000 | 265.000   | 5,2000  | 702.255,06           | 0,60         |
| <b>Skupaj nove turške lire</b> |                           |           |         |           |         | <b>14.916.917,50</b> | <b>12,80</b> |

**ki se glasijo na USD**  
preračunano po tečaju 1,30175

|              |                           |   |   |         |         |              |      |
|--------------|---------------------------|---|---|---------|---------|--------------|------|
| US29843U2024 | EURASIA DRILL.SP.GDR REGS | - | - | 46.565  | 31,0000 | 1.108.903,40 | 0,95 |
| US69338N2062 | GR.KOMP.PIK SP.GDR REG.S  | - | - | 28.000  | 3,7380  | 80.402,54    | 0,07 |
| US46626D1081 | JSC MMC NOR.NICK.ADR RL 1 | - | - | 355.343 | 19,9700 | 5.451.276,90 | 4,68 |



| ISIN | ime vrednostnega papirja | Nakupi/<br>Pridobitve | Prodaje/<br>Odčitave | Stanje<br>30.11.2010<br>v času poročanja v kosih/nominala v 1.000 | Tečaj<br>zaokroženo na<br>4 decimalna mesta | Tečajna vrednost<br>v<br>EUR | %deleža<br>v<br>dne<br>FV |
|------|--------------------------|-----------------------|----------------------|---|---|------------------------------|---------------------------|
|------|--------------------------|-----------------------|----------------------|---|---|------------------------------|---------------------------|

**ki se glasijo na USD (nadaljevanje)**  
preračunano po tečaju 1,30175

|                   |                           |         |         |         |         |                      |              |
|-------------------|---------------------------|---------|---------|---------|---------|----------------------|--------------|
| US55953Q2021      | MAGNIT GDR REG. S RL -,01 | -       | -       | 232.060 | 26,4000 | 4.706.267,72         | 4,04         |
| US5591892048      | MAGNITOGO.METALL.REGS/13  | -       | -       | 83.972  | 12,9400 | 834.720,71           | 0,72         |
| US5838401033      | MECHEL OAO ADR RL 10      | -       | -       | 66.023  | 23,4800 | 1.190.873,85         | 1,02         |
| US6074091090      | MOBILNIYE TEL. ADR/2      | 0       | -       | 213.233 | 20,9700 | 3.434.988,29         | 2,95         |
| US67812M2070      | NK ROSNEFT GDR REGS RL-01 | 400.000 | 250.000 | 722.561 | 6,6000  | 3.663.455,04         | 3,14         |
| US6698881090      | NOVATEK GDR REG.S 10/1    | -       | -       | 52.548  | 94,1000 | 3.798.553,33         | 3,26         |
| US67011E2046      | NOVOLIPETSKIY MET.KO.REGS | -       | -       | 32.469  | 37,1000 | 925.369,62           | 0,79         |
| US3682872078      | OAO GAZP.ADR SP. 4/RL 5   | 150.000 | 125.000 | 471.310 | 22,2400 | 8.052.186,98         | 6,91         |
| US7171402065      | PHARMSTANDARD GDR REGS    | -       | -       | 26.270  | 26,9700 | 544.268,79           | 0,47         |
| US7317892021      | POLYMETAL GDR REGS RL-,20 | -       | -       | 31.116  | 18,0000 | 430.257,73           | 0,37         |
| US6781291074      | POLYUS ZOLOTO OJSC ADR /2 | -       | 58.071  | 56.140  | 34,5100 | 1.488.297,60         | 1,28         |
| US4662941057      | RUSGIDRO OAO ADR 100      | -       | -       | 262.250 | 5,2800  | 1.063.706,55         | 0,91         |
| US8181503025      | SEVERSTAL GDR S OCT2006   | -       | -       | 87.349  | 14,1300 | 948.140,10           | 0,81         |
| US48122U2042      | SISTEMA,AFK GDR REGS/50   | -       | -       | 156.077 | 25,8900 | 3.104.154,81         | 2,66         |
| US8688611057      | SURGUTNEFT. VZ ADR/10     | -       | -       | 877.910 | 4,6400  | 3.129.250,93         | 2,69         |
| US6708312052      | TATNEFT ADR REG.S 6       | -       | -       | 122.610 | 30,9000 | 2.910.427,50         | 2,50         |
| US91688E2063      | URALKALI GDR S/5 RL -,50  | -       | -       | 52.917  | 27,0000 | 1.097.567,89         | 0,94         |
| US46630Q2021      | VTB BANK GDR REG. S       | -       | -       | 156.747 | 6,3600  | 765.823,64           | 0,66         |
| US98387E2054      | X 5 RETAIL GR. GDR S 0,25 | -       | -       | 48.144  | 37,9500 | 1.403.545,07         | 1,20         |
| <b>Skupaj USD</b> |                           |         |         |         |         | <b>50.132.438,99</b> | <b>43,02</b> |

**Skupaj delnic**

**68.575.782,22 58,85**

**Skupaj vrednostni papirji, s katerimi se trguje na drugem urejenem trgu**

**68.575.782,22 58,85**

**Vrednostni papirji brez kotacije**

**Delnice**

**ki se glasijo na EUR**

|                      |                       |   |   |         |        |             |             |
|----------------------|-----------------------|---|---|---------|--------|-------------|-------------|
| AT0000A0GYT7         | IMMOEAST ANSPR.NACHB. | - | - | 275.864 | 0,0000 | 0,00        | 0,00        |
| <b>Skupaj EUR</b>    |                       |   |   |         |        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |
| <b>Skupaj delnic</b> |                       |   |   |         |        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

**Skupaj vrednostni papirji brez kotacije**

**0,00 0,00**

**Skupaj premoženje vrednostnih papirjev**

**116.765.553,07 100,20**

**Finančne terminske pogodbe**  
**Obveznosti**

**Kupljene indeksne terminske pogodbe (dolgoročne), ne za namene zavarovanja**

|  |     |       |  |  |  |                   |              |
|--|-----|-------|--|--|--|-------------------|--------------|
| LUKOIL 03/11                             | USD | 1.950 |  |  |  | -52.878,82        | -0,05        |
| <b>Skupaj finančne terminske pogodbe</b> |     |       |  |  |  | <b>-52.878,82</b> | <b>-0,05</b> |

**Dobroimetja v banki**

|                          |     |  |  |  |  |               |       |
|--------------------------|-----|--|--|--|--|---------------|-------|
| Dobroimetja              | EUR |  |  |  |  | 4.751.145,81  | 4,08  |
| Obveznosti v tuji valuti | EUR |  |  |  |  | -4.914.538,53 | -4,22 |

**Drugo premoženje**

|                          |     |  |  |  |  |                |       |
|--------------------------|-----|--|--|--|--|----------------|-------|
| Terjatve iz obresti      | EUR |  |  |  |  | -18.596,06     | -0,02 |
| <b>Premoženje sklada</b> | EUR |  |  |  |  | 116.530.685,47 | 100   |

## Enote premoženja, ki se izplačujejo

|                           |     |         |
|---------------------------|-----|---------|
| Vrednost enote premoženja | EUR | 139,97  |
| Enote premoženja v obtoku | KOS | 218.641 |

## Enote premoženja v zakladnih skladih z odtegljajem davka na dobiček iz kapitala (KESt)

|                           |     |         |
|---------------------------|-----|---------|
| Vrednost enote premoženja | EUR | 166,55  |
| Enote premoženja v obtoku | KOS | 398.809 |

## Enote premoženja v zakladnih skladih brez odbitka davka na dobiček iz kapitala (KESt) (tranša doma)

|                           |     |        |
|---------------------------|-----|--------|
| Vrednost enote premoženja | EUR | 175,53 |
| Enote premoženja v obtoku | KOS | 1.808  |

## Enote v zakladnih skladih brez odbitka davka na dobiček iz kapitala (KESt) (tranša v tujini)

|                           |     |         |
|---------------------------|-----|---------|
| Vrednost enote premoženja | EUR | 175,53  |
| Enote premoženja v obtoku | KOS | 109.317 |

## Sestava premoženja sklada dne 30. novembra 2010

|                                   | Vrednost tečaja v EUR | %doležja      |
|-----------------------------------|-----------------------|---------------|
| Premoženje v vrednostnih papirjih | 116.765.553,07        | 100,20        |
| Finančne terminske pogodbe        | -52.878,82            | -0,05         |
| Dobroimetja v banki               | -163.392,72           | -0,14         |
| Drugo premoženje                  | -18.596,06            | -0,02         |
| <b>Premoženje sklada</b>          | <b>116.530.685,47</b> | <b>100,00</b> |

## Vrednostni papirji, kupljeni ali prodani v času poročanja, če niso imenovani v sestavi premoženja:

| ISIN           | Ime vrednostnega papirja  | Valuta | Nakupi / pridobitve<br>v času poročanja v kosih/nominala v 1.000 | Prodaje / odčitjeve<br>v času poročanja v kosih/nominala v 1.000 |
|----------------|---------------------------|--------|--|--|
| <b>Delnice</b> |                           |        |  |  |
| GB0031544546   | PETROPAVLOVSK LS -,01     | GBP    | -  | 14.500   |
| PLBZ00000044   | BANK ZACHODNI WBK SA ZY10 | PLN    | -  | 21.801   |
| PLPEKAO00016   | BK PEKAO SA ZY 1          | PLN    | 51.000   | 51.000   |
| PLGTC0000037   | GLOBE TRADE CENTRE ZY 0,1 | PLN    | -  | 65.000   |
| PLTAURN00011   | TAURON POLSKA ENERGIA ZY9 | PLN    | 1.343.111  | 1.343.111  |
| QOXDBM022011   | MRSK HLDG -ANR10-         | RUB    | 11.800.000   | 11.800.000   |
| QOXDBM020072   | RUSGIDRO -ANR09-          | RUB    | -  | 20.000.000   |
| QOXDBM020080   | RUSGIDRO -JUNGE09-        | RUB    | 1.408.996  | 1.408.996  |
| TRAAKBNK91N6   | AKBANK TUERK TN 1         | TRY    | 240.000  | 240.000  |
| TREAKSN00011   | AKSA ENERJI URETIM TN 1   | TRY    | 150.000  | 150.000  |
| TREBIMM00018   | BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS | TRY    | 34.000   | 34.000   |
| TRADYHOL91Q7   | DOGAN YAYIN HLDG TN 1     | TRY    | 700.000  | 700.000  |
| TRAEGBUB91E8   | EGE GUBRE SANAYII TN 1    | TRY    | -  | 6.400  |
| TREENKA00011   | ENKA INSAAT VE SAN. TN 1  | TRY    | -  | 243.455  |
| TRETAVH00018   | TAV HAVALIMAN.HLDG TN 1   | TRY    | -  | 225.000  |
| TREVKFB00019   | TURKIYE VAKIFLAR BANK.    | TRY    | -  | 489.735  |
| US47972P2083   | COMSTAR-OBY.TEL. REGS     | USD    | -  | 189.029  |
| RU000A0JQQB5   | SINERGIYA, MOSCOW 2/10    | USD    | 11.898   | 11.898   |
| US92719A1060   | VIMPELCOM LTD ADR 1/4     | USD    | -  | 112.570  |

Dunaj, januarja 2011

Pioneer Investments Austria GmbH

Ddr. Werner Kretschmer

Stefano Pregolato

mag. Hannes Roubik

Hannes Saleta

Podpisana Alenka Satler, neodvisna sodna tolmačica Ministrstva za pravosodje Republike Slovenije št. 479 z dne 25/5-1994 postavljena za stalnega sodnega tolmača za nemški jezik, potrjujem, da se ta originalna prevodilnica/nemški jezik popolnoma ujema z originalom v slovenskem emškem jeziku.

Die unterfertigte Alenka Satler, Prof., mit der Entscheidung des Ministeriums für Rechtsangelegenheiten der Republik Slowenien Nr. 479 vom 25/5-1994 ernannte Gerichtsdolmetscherin für die deutsche Sprache, bestätige hiermit, dass diese Übersetzung in der deutschsprachigen Sprache mit dem in slowenischer Originalsprache abgefassten Original vollkommen übereinstimmt.

Maribor, dne/ani 31.1.2011

